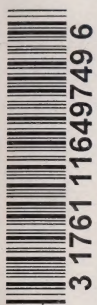


Ministry  
of  
Revenue

# ONTARIO'S CORPORATIONS TAX 1983



CA24N  
RM  
- \$51



This guide describes some of the main features of Corporations Tax in Ontario. It has been developed from the Corporations Tax Act R.S.O. 1980, but is not a substitute for the Act.

**Note:**

The provisions of the Corporations Tax Act are subject to change, particularly with regard to rates of tax and interest rates.

Copies of the Corporations Tax Act and Regulations may be obtained for \$5.00 from the Ontario Government Bookstore, 880 Bay Street, Toronto; telephone (416) 965-2054.

Taxpayers who are unable to shop in person may order copies of the Act by telephoning (416) 965-6015 or writing to:

Ontario Government Publications Service  
5th Floor  
880 Bay Street  
Toronto, Ontario.  
M7A 1N8

---

# **ONTARIO'S CORPORATIONS TAX 1983**


---



Ontario

Ministry  
of  
Revenue

George Ashe  
Minister  
T.M. Russell  
Deputy Minister



Digitized by the Internet Archive  
in 2023 with funding from  
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761116497496>



---

# ONTARIO

---

## CORPORATIONS TAX

---

### HIGHLIGHTS

---

- The Ministry of Revenue is responsible for administering Ontario Corporations Tax. To incorporate a business it is necessary to contact the Ontario Ministry of Consumer and Commercial Relations (see page 12).
  - All businesses incorporated in Ontario with or without share capital, both public and private, are liable for Ontario Corporations Tax, if they maintain a permanent establishment in the province (see page 3).
  - Copies of the Corporations Tax Return (form CT-23) are available from the Corporations Tax Branch. Guidance in filling out the return is also available (see page 12).
  - Interest and penalties are assessed on taxes owing or for filing tax returns late. Those who overpay their taxes receive interest at the same rate (see page 10).
  - It is necessary for some corporations to pay their taxes in instalments (see page 8).
  - Balance of tax owing is due two or three months after the end of the taxation year. Tax returns must be filed no later than six months after the end of the taxation year (see pages 7 and 9).
  - Corporate partners must report both income and taxable capital attributed to businesses owned by the partnership on their Corporations Tax Returns (see pages 1 and 5).
  - A two year Income Tax holiday is in effect for eligible small business corporations from May 13, 1982 to May 14, 1984. No Income Tax is payable for two taxation years ending within this period. Tax instalments already paid may be refunded. Capital Tax is, however, payable in the normal manner (see page 11).
-

---

# TABLE OF CONTENTS

---

	Page
<b>CORPORATIONS TAX IN ONTARIO</b> .....	1
Ontario corporations .....	1
Other Canadian corporations .....	1
Foreign corporations .....	1
Corporate partnerships .....	1
Unincorporated businesses .....	1
Exempt corporations .....	2
<b>PERMANENT ESTABLISHMENT</b> .....	3
<b>COMPONENTS OF CORPORATIONS TAX</b> .....	4
Income Tax .....	4
Capital Tax .....	4
Premium Tax .....	4
<b>TAX RATES</b> .....	5
Income Tax .....	5
Capital Tax .....	5
Premium Tax .....	6
<b>TAX RETURN FILING REQUIREMENTS</b> .....	7
Taxation year end .....	7
Due dates .....	7
Incomplete returns .....	7
<b>PAYMENT OF TAX</b> .....	8
Instalment payments .....	8
Instalment remittance forms .....	9
Balance of tax .....	9
<b>INTEREST</b> .....	10
Interest on unpaid tax .....	10
Interest on overpayments .....	10
<b>ADDITIONAL INFORMATION</b> .....	11
Temporary Income Tax exemption for small businesses .....	11
Audit of taxpayers' accounts .....	12
Legal corporate names .....	12
Assistance in completing tax returns .....	12
Change of address .....	12
<b>ENQUIRIES</b> .....	13
<b>OBJECTIONS AND APPEALS</b> .....	14

---

---

# CORPORATIONS TAX

---

## IN ONTARIO

---

### ONTARIO CORPORATIONS

---

All businesses incorporated in Ontario—with or without share capital, both public and private—are liable for Ontario Corporations Tax, if they maintain a **permanent establishment** in the province (see page 3).

### OTHER CANADIAN CORPORATIONS

---

Similarly, businesses that are federally incorporated or incorporated in another province are liable if they maintain a permanent establishment in Ontario.

### FOREIGN CORPORATIONS

---

Businesses incorporated outside Canada that have a permanent establishment in Ontario also pay the tax.

Non-Canadian companies **without** a permanent establishment in Ontario are also liable if they receive certain types of income or realize capital gains from a source within Ontario.

### CORPORATE PARTNERSHIPS

---

A large number of businesses operate as partnerships. Where a partner is a corporation, rather than an individual, that corporation is liable to tax on its proportional share of the partnership's operations.

### UNINCORPORATED BUSINESSES

---

Many businesses are **not** incorporated and, as a result, are not required to pay Ontario Corporations Tax. These include sole proprietorships in the province and businesses run by individuals as partnerships. Owners of unincorporated businesses are, however, subject to the federal Income Tax Act and must pay taxes on an individual basis.



## EXEMPT CORPORATIONS

---

The following corporations are exempt from Ontario Corporations Tax and are not required to file tax returns:

- municipal corporations
- federal and provincial Crown corporations (except those "prescribed" by regulation)
- agricultural organizations
- boards of trade
- chambers of commerce
- registered charities
- corporations that provide low cost housing for the aged
- non-profit corporations for scientific research
- labour organizations
- limited dividend housing corporations
- pension corporations
- farmers' or fishermen's insurers
- clubs, societies or associations organized and operated exclusively for social welfare, civic improvement, or recreation.

Under certain conditions a non-profit organization loses its exemption and becomes liable for Corporations Tax. This happens, for example, if it distributes any of its income, funds or property to a shareholder or member. In this case, such a corporation should file a tax return for the year in which the distribution or appropriation is made and for all subsequent years.



---

# PERMANENT ESTABLISHMENT

---

A corporation has a **permanent establishment** in Ontario if it meets any **one** of the following criteria:

- the corporation's charter or by-laws designate a place in Ontario as the head office or the location of a registered office and the corporation does not have a permanent establishment elsewhere in Canada;
- any fixed place of business, including an agency, branch, farm, timberland, factory, workshop, office, warehouse, mine, or oil well, is located in the province;
- it has no fixed place of business, but most of the company's business is conducted in Ontario;
- it uses substantial machinery and equipment in Ontario;
- it carries on business through an employee or agent who either has general authority to contract for the business or fills orders from a stock of the corporation's merchandise located in Ontario;
- it operates in another province or territory of Canada, but owns land in Ontario;
- it is an insurance corporation licensed in the province.

In addition to the provisions cited above, if a **non-Canadian** corporation carries on the growing, packing, preserving, creating, fabricating, manufacturing, constructing, mining, or improving of anything in Ontario, it is deemed to have a permanent establishment in the province.

---

# COMPONENTS OF CORPORATIONS TAX

---

There are two components of Corporations Tax—Income Tax and Capital Tax. All businesses except insurance corporations pay Income and Capital Tax. Insurance corporations pay Premium Tax, but do not pay Capital Tax.

**Note:** A two year Income Tax holiday is in effect for eligible small business corporations from May 13, 1982 to May 14, 1984. No Income Tax is payable for two taxation years ending within this period. Capital Tax is, however, payable in the normal manner (see page 11).

## INCOME TAX

---

Income Tax is levied on the portion of taxable income 'allocated' to Ontario during a taxation year. If a corporation carries on a business through a permanent establishment in another province or jurisdiction in addition to Ontario, it may claim a tax reduction for taxable income deemed to have been earned in that other jurisdiction. Tax payable in Ontario will be diminished accordingly.

## CAPITAL TAX

---

This is a tax on the Ontario portion of a corporation's taxable paid-up capital.

The minimum Capital Tax is \$50 a year.

## PREMIUM TAX

---

Premium tax is paid instead of Capital Tax by insurance companies with a permanent establishment in Ontario. It is based on the total taxable premiums written in the province.

---

# TAX RATES

---

## INCOME TAX

---

On business income that qualifies for the federal **small business deduction**, the effective rate of Income Tax is 10 per cent.

**Note:** A two year Income Tax holiday is in effect for eligible small business corporations from May 13, 1982 to May 14, 1984. No Income Tax is payable for two taxation years ending within this period. Capital Tax is, however, payable in the normal manner (see page 11).

Income that arises from manufacturing, processing, farming, fishing, mining or logging, and which does not qualify for the 10 per cent rate above, is taxed at 13 per cent.

On all other income the rate of Ontario corporate Income Tax is currently 14 per cent.

## CAPITAL TAX

---

Corporations with taxable capital less than \$100,000, and family farms, family fishing corporations, credit unions and mortgage investment corporations pay Ontario Capital Tax at a flat rate of \$50 a year.

Corporations with taxable capital between \$100,000 and \$1,000,000 pay a \$100 flat rate.

The rate of Capital Tax for corporations with taxable capital of more than \$1,200,000 is currently 0.3 per cent.

For corporations with taxable capital between \$1,000,000 and \$1,200,000 there is a sliding scale of tax rates which reduces Capital Tax.

Special rules apply for members of a group of associated corporations (often companies owned by members of the same family). In such cases the taxable capital for all the associated companies must be added together to determine the rate of Capital Tax that applies. If the total taxable capital for a group of associated companies is \$1,000,000 or more, each of the member companies is liable for Capital Tax at the 0.3 per cent rate applied to its respective portion of the total taxable capital. Members of such a group are not eligible for the lower flat rates of Capital Tax that might otherwise apply.

**Corporations** that are members of a partnership, in addition to their own share of the paid-up capital of the partnership, must include the shares

---

of other **related** partners when calculating whether overall taxable capital exceeds the \$1,000,000 limit.

## **PREMIUM TAX**

---

The rate of Ontario Premium Tax for accident, sickness and life insurance is 2 per cent of the amount of gross premiums paid in the province.

For most other insurance the rate is 3 per cent.

Property insurance premiums are subject to an additional tax of 0.5 per cent. This brings the rate of tax on property insurance premiums to 3.5 per cent.



---

# TAX RETURN

---

# FILING REQUIREMENTS

---

## TAXATION YEAR END

---

A Corporations Tax Return must be filed for each taxation year. Failure to comply with this regulation may make officers of a corporation liable to prosecution.

A newly incorporated business may select any date as its taxation year end. The first taxation year may be extended to a maximum of 53 weeks from the date of incorporation.

If a company selects a taxation year end which makes the first taxation year less than twelve months long it must file a Corporations Tax Return for this period.

If a corporation wishes to change its taxation year end, approval from the federal government is first required to ensure that certain consistencies are maintained between the federal and provincial taxing jurisdictions.

Unless the Ministry of Revenue is advised to the contrary, the taxation year end is set automatically one year from the date of incorporation.

## DUE DATES

---

A Corporations Tax Return must be filed within six months of a corporation's taxation year end. Taxes must be paid earlier (see **Balance of Tax**, page 9).

Penalties may be levied for filing tax returns late.

## INCOMPLETE RETURNS

---

To be accepted, a Corporations Tax Return must be correctly filled out and signed by an officer of the corporation. It must include a copy of the corporation's financial statements and the schedules filed with its federal tax return. An unsigned return is sent back for signature.

---

# PAYMENT OF TAX

---

## INSTALMENT PAYMENTS

---

Some businesses are required to pay Corporations Tax in monthly instalments.

For a company's first taxation year, monthly instalments are not required, but the full amount of tax owing must be paid on the due date (see **Balance of Tax**, page 9).

In subsequent taxation years instalment payments are required in every case **except** the following:

If total tax payable in the preceding taxation year was less than \$2,000, no instalments are required in the current year.

If the tax payable in the previous taxation year was more than \$2,000, no instalments are required in the current year if the current year's estimated tax is less than \$2,000.

If, however, the current year's actual tax turns out to be more than \$2,000, interest will be charged on instalments that should have been paid.

Monthly instalments are usually calculated as the lesser of:

1/12th of the estimated tax payable for the current taxation year,  
**or**

1/12th of the total tax payable for the immediately preceding taxation year.

Alternatively, if it is to their advantage, corporations may calculate tax payable as follows:

For each of the first two months, 1/12th of the total tax paid **two years previous**.

For the following ten months, 1/10th of the difference between the immediately preceding year's tax and the amount paid in the first two months,

**or**

1/10th of the difference between the current year's **estimated tax** and the amount paid in the first two months.

**Example:** Calculation of instalments for 1981 taxation year

Taxation Year	Total Tax payable
1979	\$4800
1980	\$5000
1981 (estimate)	\$5200

### 1981 Instalments

1) Each of first two months = \$400 (equal to 1979 monthly instalments)

$$\text{Total} = (\$400 \times 2 \text{ months}) = \$800$$

2) Each of last ten months = \$420  $(\$5000 - \$800) \div 10$

$$\text{Total} = (\$420 \times 10 \text{ months}) = \$4200$$

### 3) 1981 Total instalments

$$\$4200 + \$800 = \$5000$$

Balance of tax is paid in **addition to instalments** at the end of the taxation year (see below). In this example, if the 1981 estimated tax of \$5200 turned out to be accurate, the balance of tax payable would be \$200.

**Consider another example:** if the 1981 estimated tax were only \$4900, the first two instalments would remain \$400, and the last ten instalments would be  $(\$4900 - 800) \div 10 = \$410$  each month. If the actual 1981 tax in this case turned out to be \$5300, the balance of tax payable would be \$400.

## INSTALMENT REMITTANCE FORMS

A business paying Corporations Tax in instalments is automatically sent Instalment Remittance forms for the following months which show the amount of tax paid to date and the due date of the next payment.

For convenience, payments accompanied by Instalment Remittance forms may be made free of charge through the corporation's chartered bank in **Ontario**.

## BALANCE OF TAX

In the case of a corporation that is eligible for the **federal small business deduction** in the current or preceding taxation year, any balance of tax owing is due three months following the end of the taxation year.

For all other corporations, the balance owing is due two months following the end of the taxation year.

---

# **INTEREST**

---

## **INTEREST ON UNPAID TAX**

---

Interest is charged on deficient instalments and on any unpaid balances. The current interest rate is 15 per cent per annum.

## **INTEREST ON OVERPAYMENTS**

---

Overpayments of instalments or balances generate interest at 15 per cent per annum. This is credited to the taxpayer's account or refunded.



---

# ADDITIONAL INFORMATION

---

## TEMPORARY INCOME TAX EXEMPTION FOR SMALL BUSINESSES

---

An Income Tax holiday is in effect for eligible small business corporations for two taxation years ending between May 13, 1982 and May 14, 1984.

Canadian controlled private corporations eligible for the federal government's small business deduction (see below) are exempt from Ontario Income Tax on the first \$200,000 of income for any two taxation years during this period. Such corporations must, however, continue to pay Capital Tax and file Corporations Tax Returns in the normal manner.

The federal small business deduction is applicable to active business income arising in Canada. Active business income up to \$200,000\* in the current taxation year is taxed at a reduced federal rate. Income in excess of \$200,000\* is taxed at the normal federal rate. When income reported for the small business deduction exceeds \$1,000,000\* for all previous taxation years combined, the eligibility for the reduced rate ends.

Similarly, the Ontario Income Tax holiday is in effect for active business income up to \$200,000 in each of two taxation years ending between May 13, 1982 and May 14, 1984. Income in excess of \$200,000 is taxed at the normal rate. Following the two year Ontario Income Tax holiday, business income still qualifying for the federal small business deduction will be taxed in Ontario at the rate of 10 per cent. Eligibility for these reduced rates of Ontario Income Tax ends when qualifying income exceeds \$1,000,000 for all previous years combined.

The amount of income on which the Ontario Income Tax exemption is claimed must be the same amount used in claiming the federal small business deduction even though the taxable incomes reported for Ontario and federal purposes may differ.

Certain types of small businesses are not eligible for the Ontario tax holiday provisions. These include professional, personal service and management corporations. These corporations pay federal income tax at a reduced rate, but continue to pay Ontario Income Tax at 10 per cent.

*\*These amounts are changes proposed in the federal budget of November 12, 1981. At that time they were increased from \$150,000 to \$200,000 and from \$750,000 to \$1,000,000 respectively.*

---

---

Corporations that qualify for the Ontario Income Tax holiday may apply for a refund of tax already remitted to the Ministry of Revenue in respect of the first taxation year ending after May 13, 1982 (see **Enquiries**, page 13).

## **AUDIT OF TAXPAYERS' ACCOUNTS**

---

Corporations are subject to audit by the Audit Section of the Corporations Tax Branch. An audit may include a review of books and records at the company's office.

## **LEGAL CORPORATE NAMES**

---

An Ontario incorporated company wishing to operate under a name other than its legal one should contact:

Companies Service Branch  
Ministry of Consumer and Commercial Relations  
555 Yonge Street  
Toronto, Ontario  
M7A 2H6  
Telephone (416) 963-0510

The legal corporate name must be used when filing an Ontario Corporations Tax Return.

## **ASSISTANCE IN COMPLETING TAX RETURNS**

---

Each Corporations Tax Return is accompanied by a guide to help taxpayers. If additional information or guidance is required, taxpayers should contact the Audit Section of the Corporations Tax Branch at (416) 965-1160.

## **CHANGE OF ADDRESS**

---

- Notification of address changes must be made to the Ministry of Revenue immediately in writing.

# ENQUIRIES

Information concerning any aspect of Ontario Corporations Tax may be obtained by calling (416) 965-1160 and asking for the appropriate section of the Corporations Tax Branch.

Contact:

General enquiries	
Corporations Tax forms	<b>Reception and</b>
Information and Interpretation Bulletins .....	<b>Information</b>
Temporary Income Tax	<b>Small Business</b>
exemption for small businesses .....	<b>Tax Exemption</b>
Cancellation requirements	
Liability for taxation	
Filing requirements	
Change of address .....	<b>Tax Roll</b>
Interest and/or penalty charges	
Refunds of overpayments	
Payments on account .....	<b>Accounts</b>
Audits	
Assessed tax enquiries	
Completion of Corporations Tax Return .....	<b>Audit</b>
Legislative Interpretations	<b>Legislative</b>
Advance rulings .....	<b>Interpretations</b>

Taxpayers may write to the sections noted above at the following address:

Corporations Tax Branch  
Ministry of Revenue  
Queen's Park  
Toronto, Ontario  
M7A 1Y1

---

# OBJECTIONS AND APPEALS

---

Initially, disagreements between taxpayers and the Corporations Tax Branch are handled as informally as possible. Taxpayers who are dissatisfied with the assessment of their tax should contact the Branch and request an explanation or reconsideration.

If still dissatisfied, they may file a Notice of Objection with the Ministry of Revenue's Tax Appeals Branch. The Notice of Objection form is available from the Tax Appeals Branch and must be filed in duplicate within 90 days from the notice of assessment date. If there are compelling reasons why an objection cannot be filed on time, taxpayers may apply to that branch for an extension. The application for extension must be made within the 90 day period.

A booklet called "Your Right to Appeal Ontario Taxes" is available from:

Tax Appeals Branch,  
Ministry of Revenue,  
Queen's Park,  
Toronto, Ontario.  
M5R 2A6



## OBJECTIONS ET APPELS

Les contribuables désirant écrire aux sections ci-dessus doivent envoyer leur lettre à l'adresse suivante:

Direction de l'imposition des compagnies  
Ministère du Revenu  
Queen's Park  
Toronto (Ontario)  
M7A 1Y1

Généralement, les désaccords entre les contribuables et la Direction de l'imposition des compagnies sont traités de la manière la plus informelle possible. Les contribuables mécontents de leur avis de cotisation devraient contacter la direction et demander une explication ou une révision.

S'ils n'obtiennent pas satisfaction, ils peuvent déposer un avis d'opposition à la Direction des appels du ministère du Revenu. On peut se procurer une formule d'avis d'opposition à la Direction des appels. Il faut la soumettre en double exemplaire dans les 90 jours suivant la date de l'avis de cotisation. Les contribuables qui sont dans l'impossibilité de soumettre l'avis d'opposition à temps, peuvent demander un délai à la Direction. La demande de délai doit être faite dans la période de 90 jours spécifiée.

Pour obtenir la brochure intitulée "Le droit d'appel" s'adresser à la:

Direction des appels  
Ministère du Revenu  
Queen's Park,  
Toronto (Ontario)  
M5R 2A6

# AIDE POUR REMPLIR LES DÉCLARATIONS D'IMPÔT

Chaque déclaration d'impôt d'une compagnie est accompagnée d'un guide pour aider les contribuables. S'ils ont besoin de renseignements supplémentaires, les contribuables peuvent contacter la section des vérifications de la Direction de l'imposition des compagnies au (416) 965-1160.

## CHANGEMENT D'ADRESSE

En cas de changement d'adresse, aviser immédiatement le ministère du Revenu par écrit.

## DEMANDES DE RENSEIGNEMENT

Pour obtenir des renseignements sur tous les aspects de l'imposition des compagnies en Ontario téléphonez à (416) 965-1160 et demandez la section appropriée de la Direction de l'imposition des compagnies.

Contactez:

Renseignements généraux	
Formule d'imposition des compagnies	
Bulletins d'information et d'interprétation	
Demandes d'annulation	
Assujettissement à l'imposition	
Dépôt des déclarations	
Changement d'adresse	
Intérêt et pénalités	
Remboursement de paiements excédentaires	
Paiement des comptes	
Vérifications	
Demandes de renseignement sur les avis	
de cotisation	
Pour remplir les déclarations d'impôt	
des compagnies	
Interprétations de la législation	
Décisions anticipées	
Interprétations	
légales	
Cotisations	
Rôle d'imposition	
Réception et	
renseignements	
Comptes	

sur le revenu doit être le même que celui déclaré en vue de l'obtention de la déduction fédérale accordée aux petites entreprises et cela même si les revenus impossibles déclarés au gouvernement provincial et au gouvernement fédéral diffèrent.

Certains types de petites entreprises ne sont pas admissibles au programme d'exemption de l'impôt ontarien sur le revenu. Il s'agit des compagnies professionnelles, de gestion et de service de personnel. Ces compagnies ont droit au taux réduit de l'impôt fédéral mais sont toujours tenues de payer l'impôt ontarien sur le revenu de 10 pour cent.

Les compagnies admissibles à l'exemption de l'impôt ontarien sur le revenu peuvent faire une demande de remboursement des acomptes déjà versés pour l'année d'imposition se terminant après le 13 mai 1982 au ministère du Revenu (voir **demandes de Renseignements**, page 13).

## VÉRIFICATION DES COMPTES DES CONTRIBUABLES

La section de vérification de la Direction de l'imposition des compagnies peut vérifier la comptabilité des compagnies. Une vérification peut comporter un examen des livres et des dossiers au bureau de la compagnie.

## NOMS LÉGAUX DES COMPAGNIES

Une compagnie ontarienne qui désire poursuivre ses activités sous un autre nom que son nom légal devrait contacter la

Direction des services aux compagnies

Ministère de la Consommation et du Commerce

555, rue Yonge

Toronto (Ontario)

M7A 2H6

Téléphone (416) 963-0510

Cependant, le nom légal de la compagnie doit être inscrit sur ses déclarations d'impôt ontariennes.

# RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

## EXEMPTION TEMPORAIRE D'IMPÔT SUR LE REVENU POUR LES PETITES ENTREPRISES

Un exemption d'impôt sur le revenu est accordée aux petites entreprises admissibles, pour les deux années d'imposition se terminant entre le 13 mai 1982 et le 14 mai 1984.

Les compagnies privées, sous contrôle canadien, qui bénéficient de la déduction accordée aux petites entreprises par le gouvernement fédéral (voir plus bas) sont exonérées de l'impôt ontarien sur le revenu pour les 200 000\$ premiers dollars de revenu obtenus durant deux années d'imposition comprises dans cette période. Ces compagnies sont toutefois tenues de payer l'impôt sur le capital et de remplir la déclaration d'impôt des compagnies comme auparavant.

La déduction fédérale accordée aux petites entreprises s'applique aux revenus obtenus au Canada par des entreprises exploitées activement. Les revenus des entreprises exploitées activement ne dépassant pas 200 000\$\* pour l'année d'imposition en cours sont imposés à un taux réduit par le gouvernement fédéral. Les revenus excédant 200 000\$\* sont imposés au taux normal. Lorsque le revenu déclaré par une petite entreprise aux fins de la déduction accordée aux petites entreprises excède 1 000 000\$\* pour l'ensemble des années d'impositions passées, l'entreprise n'est plus admissible à la réduction.

L'exemption de l'impôt ontarien sur le revenu s'applique elle aussi aux revenus des entreprises exploitées activement ne dépassant pas 200 000\$ pour chacune des deux années d'imposition prenant fin entre le 13 mai 1982 et le 14 mai 1984. Tout revenu excédant 200 000\$ sera imposé normalement. Après les deux années d'exemption de l'impôt ontarien sur le revenu, les entreprises bénéficiant toujours de la déduction fédérale accordée aux petites entreprises seront imposées au taux de 10 pour cent. Ces taux réduits de l'impôt ontarien sur le revenu cessent de s'appliquer lorsque le revenu admissible excède 1 000 000\$ pour l'ensemble des années précédant la demande.

Le montant du revenu admissible à une exemption de l'impôt ontarien

\* Ces montants ont été proposés dans le budget fédéral du 12 novembre 1981. Ils étaient alors passés de 150 000\$ à 200 000\$ et de 750 000\$ à 1 000 000\$ respectivement.



## SOLDE DES IMPÔTS

S'il s'agit d'une compagnie ayant droit à la **déduction fédérale accordée aux petites entreprises** pour l'année d'imposition en cours ou précédente, tout solde d'impôt à payer doit être versé dans les trois mois qui suivent la fin de son année d'imposition.

Pour toutes les autres compagnies, le solde dû est payable dans les deux mois qui suivent la fin de l'année d'imposition.

## INTÉRÊT

### INTÉRÊT SUR LES IMPÔTS NON PAYÉS

On doit payer des intérêts sur les acomptes non versés et sur les soldes non payés. Le taux d'intérêt en vigueur actuellement est de 15 pour cent par an.

### INTÉRÊT SUR LES PAIEMENTS EXCÉDENTAIRES

Le ministère verse des intérêts sur les paiements excédentaires d'acomptes ou de soldes au taux de 15 pour cent par an. Le montant de l'intérêt est porté au crédit du compte du contribuable ou remboursé.

**Exemple:** Calcul des acomptes provisionnels de l'année d'imposition 1981

**Année d'imposition** Total des impôts payables

1979 4800\$

1980 5000\$

1981 (estimation) 5200\$

**1981 acomptes**

1) Chacun des

deux premiers mois

= 400\$

(équivalent aux acomptes mensuels de 1979)

Total =  $(400\$ \times 2 \text{ mois}) = 800\$$

2) Chacun des

dix derniers mois

= 420\$  $(5000\$ - 800\$) \div 10$

Total =  $(420\$ \times 10 \text{ mois}) = 4200\$$

3) Total des

acomptes de 1981

$4200\$ + 800\$ = 5000\$$

**En plus des acomptes**, le solde des impôts doit être payé à la fin de l'année d'imposition (voir page 10). Dans cet exemple, si le montant estimé de 1981 s'était avéré exact, le solde des impôts à payer aurait été de 200\$.

**Preons un autre exemple:** si le montant estimatif pour 1981 était seulement de 4900\$, les deux premiers acomptes resteraient à 400\$ et les dix derniers à  $(4900\$ - 800\$) \div 10 = 410\$$  par mois. Si les impôts réels de 1981 dans ce cas étaient de 5300\$, le solde des impôts à payer serait de 400\$.

## FORMULES POUR LES ACOMPTES PROVISIONNELS

Une entreprise qui paie les impôts des compagnies en versant des acomptes reçoit automatiquement du ministère une formule de versement mensuelle indiquant le montant des impôts payés à date et la date limite du prochain versement.

A toutes fins pratiques, une compagnie peut faire ses versements gratuitement avec les formules par l'intermédiaire de sa banque à charte en Ontario.

# PAIEMENT DES IMPÔTS

## ACOMPTES PROVISIONNELS

Certaines entreprises doivent payer leurs impôts en versant des acomptes mensuels.

Lorsqu'une compagnie en est à sa première année d'imposition, elle n'est pas obligée d'envoyer des acomptes mensuels, mais elle doit payer le montant total des impôts pour la date limite (voir **Solde des impôts**, page 10).

Pour les années subséquentes, les acomptes doivent dans tous les cas être versés **saut**:

si le montant total des impôts payables pour l'année d'imposition précédente était inférieur à 2 000\$, auquel cas les acomptes ne sont pas obligatoires pour l'année en cours;

si le montant estimatif des impôts payables pour l'année d'imposition en cours est inférieur à 2 000\$, auquel cas les acomptes ne sont pas obligatoires pour l'année en cours.

Toutefois, si l'impôt payable pour l'année en cours devait dépasser 2 000\$, des intérêts devraient être payés sur les acomptes qui auraient dû être versés.

Le montant des acomptes mensuels est généralement le moindre de:

1/12 du montant estimatif des impôts payables pour l'année d'imposition en cours, ou

1/12 du total des impôts payables pour l'année d'imposition immédiatement précédente.

D'un autre côté, si c'est à leur avantage, les compagnies peuvent calculer les impôts qu'elles doivent payer comme suit:

Pour chacun des deux premiers mois, 1/12 du total les impôts payés deux années auparavant.

Pour les dix mois suivants, 1/10 de la différence entre les impôts de l'année immédiatement précédente et le montant payé pour les deux premiers mois

ou  
1/10 de la différence entre le montant **estimatif** des impôts de l'année en cours et le montant payé pour les deux premiers mois.

# DÉCLARATIONS D'IMPÔT

## FIN DE L'ANNÉE D'IMPOSITION

Une compagnie doit faire une déclaration d'impôt pour chaque année d'imposition. Si elle ne se soumet pas à ce règlement, ses dirigeants risquent d'être poursuivis.

Une entreprise qui vient d'être constituée en compagnie peut choisir la date qu'elle désire comme clôture de son année d'imposition. La première année d'imposition peut être prolongée jusqu'à un maximum de 53 semaines à compter de la date de constitution en compagnie.

Si la fin de l'année d'imposition que choisit une compagnie réduit sa première année d'imposition à moins de douze mois, elle doit faire une déclaration d'impôt pour cette période.

Si une compagnie désire changer la fin de son année d'imposition, elle doit tout d'abord recevoir l'autorisation du gouvernement fédéral afin qu'il y ait accord entre le fisc fédéral et le fisc provincial.

A moins que le ministre du Revenu soit avisé du contraire, la fin de l'année d'imposition est automatiquement fixée douze mois après la date de constitution en compagnie.

## DATES LIMITES

Une compagnie doit déposer sa déclaration d'impôt dans les six mois suivant la fin de son année d'imposition. Les impôts doivent cependant être payés auparavant (voir **Solde des impôts**, page 10).

Des pénalités peuvent être imposées en cas de retard.

## DÉCLARATIONS MAL REMPLIES

Pour être acceptée, la déclaration d'impôt d'une compagnie doit être correctement remplie et signée par un de ses dirigeants. Elle doit comprendre un exemplaire des annexes et des états financiers de la compagnie soumis avec la déclaration d'impôt fédérale. Une déclaration non signée sera renvoyée.



ner quel est le taux de l'impôt sur le capital applicable. Si le total du capital imposable d'un groupe de compagnies associées est de 1 000 000\$ ou plus, chaque compagnie membre doit payer l'impôt sur le capital au taux de 0,3 pour cent applicable à la portion qui lui revient du total du capital imposable. Les membres d'un tel groupe ne peuvent pas payer les impôts uniformes sur le capital qui pourraient autrement être applicables.

**Les compagnies** qui sont membres d'une société doivent inclure, en plus de leur propre part du capital versé de la société, les parts des autres associées **liés** quand elles calculent si le montant total du capital imposable dépasse la limite de 1 000 000\$.

## IMPÔT SUR LES PRIMES

Le taux de l'impôt sur les primes de l'Ontario pour les assurances accident, maladie et vie est de 2 pour cent du montant brut des primes perçues dans la province.

Pour la plupart des autres assurances, le taux est de 3 pour cent.

Les primes des assurances immobilières sont assujetties à un impôt supplémentaire de 0,5 pour cent. Ceci porte le taux d'imposition des primes d'assurance immobilière à 3,5 pour cent.

# TAUX D'IMPOSITION

## IMPÔT SUR LE REVENU

Le taux en vigueur sur le revenu d'affaires pouvant bénéficier de la déduction fédérale accordée aux petites entreprises, est de 10 pour cent.

**Remarque:** Une exemption de l'impôt sur le revenu est accordée aux petites entreprises admissibles, pour une période de deux ans allant du 13 mai 1982 au 14 mai 1984. Les compagnies exonérées seront dispensées de l'impôt sur le revenu pour deux années d'imposition se terminant pendant cette période. Les acomptes provisionnels déjà versés pourront être remboursés. L'impôt sur le capital devra être payé normalement (voir page 11).

Le revenu provenant de la fabrication, de la transformation, de l'agriculture, de la pêche, de l'extraction ou de l'exploitation des bois et qui ne peut pas bénéficier du taux de 10 pour cent qui précède est imposable au taux de 13 pour cent.

Pour tous les autres revenus, le taux de l'impôt sur le revenu des compagnies de l'Ontario est actuellement de 14 pour cent.

## IMPÔT SUR LE CAPITAL

Les compagnies ayant un capital imposable de moins de 100 000\$, les entreprises agricoles familiales et les entreprises de pêche familiales, les coopératives de crédit, et les compagnies d'investissements hypothécaires paient l'impôt ontarien uniforme de 50\$ par an. Les compagnies dont le capital imposable se situe entre 100 000\$ et 1 000 000\$ paient l'impôt uniforme de 100\$.

Le taux de l'impôt sur le capital des compagnies ayant un capital imposable de plus de 1 200 000\$ est actuellement de 0,3 pour cent. Pour les compagnies ayant un capital imposable se situant entre 1 000 000\$ et 1 200 000\$, il existe une échelle mobile des taux d'imposition qui réduit l'impôt sur le capital.

Des règles spéciales s'appliquent aux membres d'un groupe de compagnies associées (souvent des compagnies qui appartiennent aux membres d'une même famille). Dans de tels cas, les impôts sur le capital de toutes les compagnies associées doivent être additionnés pour détermi-

# ÉLÉMENTS DE L'IMPOSITION DES COMPAGNIES

L'imposition des compagnies comporte deux éléments: l'impôt sur le revenu et l'impôt sur le capital. Toutes les entreprises, sauf les compagnies d'assurance, paient l'impôt sur le revenu et l'impôt sur le capital. Les compagnies d'assurance paient l'impôt sur les primes mais pas l'impôt sur le capital.

**Remarque:** Une exemption de l'impôt sur le revenu est accordée aux petites entreprises admissibles, pour une période de deux ans allant du 13 mai 1982 au 14 mai 1984. Les compagnies exonérées seront dispensées de l'impôt sur le revenu pour deux années d'imposition se terminant pendant cette période. Les acomptes provisionnels déjà versés pourront être remboursés. L'impôt sur le capital devra être payé normalement (voir page 11).

## IMPÔT SUR LE REVENU

L'impôt sur le revenu, pour une année d'imposition, est perçu sur la partie du revenu imposable "attribuable" à l'Ontario. Si une compagnie poursuit ses activités grâce à un établissement stable dans une autre province ou une autre compétence territoriale en plus de l'Ontario, elle peut demander une réduction de l'impôt sur le revenu imposable qu'elle est censée avoir gagné dans cette autre compétence territoriale. L'impôt payable en Ontario en sera diminué d'autant.

## IMPÔT SUR LE CAPITAL

C'est un impôt sur la portion ontarienne du capital versé imposable de la compagnie.

L'impôt minimum sur le capital est de 50\$ par an.

## IMPÔT SUR LES PRIMES

Les compagnies d'assurance qui ont un établissement stable en Ontario paient l'impôt sur les primes au lieu de l'impôt sur le capital. Il est établi en fonction du total imposable des primes souscrites dans la province.

# ÉTABLISSEMENT STABLE

Une compagnie est considérée comme ayant un **établissement stable** en Ontario si l'une des conditions suivantes est remplie:

- sa charte ou ses règlements administratifs mentionnent l'adresse du siège social ou d'un bureau enregistré en Ontario et la compagnie n'a d'établissement stable nulle part ailleurs au Canada;
- elle a une place d'affaires fixe située dans la province, y compris une agence, une succursale, une exploitation agricole, une cession forestière, une usine, un atelier, un bureau, un entrepôt, une mine, ou un puits de pétrole;
- elle n'a pas de place d'affaires fixe mais elle poursuit la majorité de ses activités en Ontario;

- elle utilise beaucoup de matériel ou d'équipement en Ontario;

- elle poursuit ses activités par l'intermédiaire d'un employé ou d'un agent qui est généralement accrédité pour passer des contrats pour l'entreprise ou pour livrer des commandes d'un stock de marchandise situé en Ontario appartenant à la compagnie;

- elle est gérée dans une autre province ou dans un autre territoire du Canada, mais possède des terres en Ontario;

- c'est une compagnie d'assurance qui a un permis de l'Ontario.

En plus des conditions énumérées ci-dessus, si une compagnie **étranger** gère a des activités consistant à cultiver, emballer, conserver, créer, fabriquer, manufacturer, construire, extraire, ou améliorer quoi que ce soit en Ontario, elle est censée avoir un établissement stable dans la province.



## ENTREPRISES NON CONSTITUÉES EN COMPAGNIE

Un bon nombre d'entreprises **ne sont pas** constituées en compagnie et n'ont pas à payer les impôts ontariens sur les compagnies. Les entreprises à propriétaire unique dans la province et les entreprises dirigées en tant que sociétés par des particuliers sont au nombre de celles-ci. Les propriétaires des entreprises non constituées en compagnie doivent cependant payer des impôts personnellement en vertu de la loi fédérale de l'impôt sur le revenu.

## COMPAGNIES EXONÉRÉES

Les compagnies suivantes sont exonérées de l'impôt ontarien sur les compagnies et elles n'ont pas à faire de déclaration d'impôt:

- les municipalités
- les sociétés de la couronne fédérales et provinciales (sauf celles qui sont "prescrites" par règlement)
- les organismes agricoles
- les Boards of Trade
- les chambres de commerce
- les organismes de bienfaisance enregistrés
- les compagnies fournissant des logements à loyer modéré aux personnes âgées
- les entreprises sans but lucratif de recherche scientifique
- les syndicats ouvriers
- les compagnies de logement à dividende limité
- les compagnies de pension
- les assureurs d'exploitants agricoles ou de pêcheurs
- les clubs, les sociétés ou les associations constitués et exploités exclusivement pour le bien-être social, les améliorations municipales ou les loisirs.

Dans certaines conditions, un organisme sans but lucratif perd son exonération et devient redevable de l'impôt sur les compagnies. Ceci se produit par exemple s'il distribue une partie de son revenu, de ses fonds ou de ses biens à un actionnaire ou à un membre. Dans ce cas, il faut faire une déclaration d'impôt pour l'année où la distribution ou l'acquisition a été faite et pour toutes les années subséquentes.

# L'IMPÔT SUR LES COMPAGNIES EN ONTARIO

## COMPAGNIES ONTARIENNES

Toutes les compagnies ontariennes, avec ou sans capital-actions, tant publiques que privées doivent payer l'impôt ontarien sur les compagnies si elles ont un **établissement stable** dans la province (voir page 3).

## AUTRES COMPAGNIES CANADIENNES

De même, les compagnies à charte fédérale ou constituées dans une autre province sont imposables si elles ont un établissement stable en Ontario.

## COMPAGNIES ÉTRANGÈRES

Les entreprises constituées à l'étranger qui ont un établissement stable en Ontario paient aussi des impôts.

Les compagnies étrangères **n'ayant pas** d'établissement stable en Ontario sont également imposables si elles reçoivent certains types de revenu ou réalisent des gains en capital en Ontario.

## ENTREPRISES ASSOCIÉES

Un grand nombre d'entreprises fonctionnent comme des sociétés. Lorsqu'un sociétaire est une compagnie et non pas un particulier, cette compagnie est imposable sur la part qui lui revient de l'exploitation de la société.

# TABLE DES MATIÈRES

Page

## L'IMPÔT SUR LES COMPAGNIES EN ONTARIO

1	Compagnies ontariennes
1	Autres compagnies canadiennes
1	Compagnies étrangères
1	Entreprises associées
2	Entreprises non constituées en compagnie
2	Compagnies exonérées
3	<b>ETABLISSEMENT STABLE</b>
4	<b>ÉLÉMENTS DE L'IMPOSITION DES COMPAGNIES</b>
4	Impôt sur le revenu
4	Impôt sur le capital
4	Impôt sur les primes
5	<b>TAUX D'IMPOSITION</b>
5	Impôt sur le revenu
5	Impôt sur le capital
6	Impôt sur les primes
7	<b>DÉCLARATIONS D'IMPÔT</b>
7	Fin de l'année d'imposition
7	Dates limites
7	Déclarations mal remplies
8	<b>PAIEMENT DES IMPÔTS</b>
8	Acomptes provisionnels
9	Formules pour les acomptes provisionnels
10	Solde des impôts
10	<b>INTÉRÊT</b>
10	Intérêt sur les impôts non payés
10	Intérêt sur les paiements excédentaires
11	<b>RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES</b>
11	Exemption temporaire d'impôt sur le revenu pour les petites entreprises
12	Vérification des comptes des contribuables
12	Noms légaux des compagnies
13	Aide pour remplir les déclarations d'impôt
13	Changement d'adresse
13	<b>DEMANDES DE RENSEIGNEMENT</b>
14	<b>OBJECTIONS ET APPELS</b>

# GRANDES LIGNES DE L'IMPOSITION DES COMPAGNIES ONTARIENNES

Le ministère du Revenu est chargé de l'imposition des compagnies ontariennes. Pour constituer une entreprise en compagnie, il faut s'adresser au ministère de la Consommation et du Commerce de l'Ontario (voir page 12).

Toutes les entreprises constituées en compagnie en Ontario, avec ou sans capital-actions, tant publiques que privées, doivent payer l'impôt ontarien sur les compagnies si elles ont un établissement stable dans la province (voir page 3).

Pour obtenir des déclarations d'impôt sur les compagnies (formule CT-23) s'adresser à la Direction de l'imposition des compagnies. On peut aussi obtenir des renseignements pour remplir ces déclarations (voir page 12).

Des pénalités sont imposées et des intérêts ajoutés pour les arriérés d'impôt et les déclarations soumises en retard. Les paiements excédentaires reçoivent un intérêt au même taux (voir page 10).

Certaines compagnies doivent payer leurs impôts en versant des acomptes provisionnels (voir page 8).

Le solde des impôts impayés est dû deux ou trois mois après la fin de l'année d'imposition. Les déclarations d'impôt ne doivent pas être envoyées plus de six mois après la fin de l'année d'imposition (voir pages 7 et 10).

Les entreprises associées doivent inclure sur leurs déclarations d'impôt le revenu et le capital imposable attribués aux entreprises que possède la société (voir pages 1 et 6).

Une exemption de l'impôt sur le revenu est accordée aux petites entreprises admissibles, pour une période de deux ans allant du 13 mai 1982 au 14 mai 1984. Les compagnies exonérées seront dispensées de l'impôt sur le revenu pour les deux années d'imposition se terminant pendant cette période. Les acomptes provisionnels déjà versés pourront être remboursés. L'impôt sur le capital devra être payé normalement (voir page 11).





---

Ontario



Ministère  
du  
Revenu

George Ashe  
Ministre  
T.M. Russell  
Sous-ministre

---

**L'IMPOSITION  
DES COMPAGNIES  
EN ONTARIO  
1983**

---

Ce guide décrit les principaux points de l'imposition des compagnies de l'Ontario. Il a été rédigé d'après la loi sur l'imposition des compagnies, L.R.O. 1980, mais il ne la remplace pas.

**Remarque:**  
Les dispositions de la loi sur l'imposition des compagnies peuvent changer, surtout en ce qui a trait aux taux des impôts et aux taux d'intérêt.

On peut obtenir des exemplaires de la loi sur l'imposition des compagnies et des règlements moyennant 5\$ à la librairie du gouvernement de l'Ontario, 880, rue Bay, Toronto, téléphone (416) 965-2054. Les contribuables qui ne peuvent pas s'y rendre peuvent commander des exemplaires de la loi en téléphonant au (416) 965-6015 ou en écrivant au:

Service des publications  
du gouvernement de l'Ontario  
5<sup>e</sup> étage  
880, rue Bay  
Toronto (Ontario)  
M7A 1N8

ISBN 0-7743-7104-8

82/09/45,000

# L'IMPOSITION DES COMPAGNIES EN ONTARIO 1983

Ministère  
du  
Revenu



Ontario